



**Ao Banco Central do Brasil,**

**Referente: CARTA DE APRESENTAÇÃO**

A **SLW CORREORA DE VALORES E CÂMCIO LTDA** inscrita no CNPJ/MF sob o nº **50.657.675/0001-86**, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, apresenta por meio desta, as demonstrações contábeis para o **exercício ou semestre** findo em **31 de dezembro de 2020**, e os esclarecimentos requeridos por força da Carta Circular 3.981, de 25 de outubro de 2019 do Banco Central do Brasil.

1. Encontram-se em arquivo anexo os seguintes documentos:

- Relatório da Administração;
- Relatório dos Auditores Independentes;
- Balanço Patrimonial;
- Demonstração do Resultado;
- Demonstração do Resultado Abrangente;
- Demonstração dos Fluxos de Caixa – Método Indireto;
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis.

2. Informamos que as demonstrações contábeis acima mencionadas foram publicadas no dia **03 de Maio de 2021** no sítio eletrônico: <https://slw.com.br/compliance-controles-internos-e-riscos/>.

3. Por fim cumpre salientar que a alta administração da **SLW Corretora de Valores e Câmbio Ltda.** é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e, por consequência, pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou



como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção.

Atenciosamente,

---

**PETER THOMAS GRUNBAUM  
WEISS**

Diretor de Contabilidade

---

**REINALDO DANTAS**

Contador CRC-1SP110330/O-6



## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis, acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente, correspondentes ao semestre findo em 31 de Dezembro de 2020.

O resultado do exercício findo em 31 de Dezembro de 2020 foi um prejuízo de R\$ 4.950 mil.

**Gerenciamentos de Riscos e de Capital:** em cumprimento às disposições regulatórias dispostas nas Resoluções números 4.557/17 e 2.554/98, publicadas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN, a **SLW Corretora de Valores e Câmbio Ltda.** mantém uma estrutura de gerenciamento de riscos e gestão de capital.

Em 30 de Junho de 2020, a Corretora estava desenquadrada nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura de ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 do Conselho Monetário Nacional.

Dado este cenário a Corretora entrou com pedido de saída do mercado junto ao Banco Central do Brasil em Junho/2020, alterando assim o seu objeto social, onde deixará de ser instituição financeira.

A partir do 2º semestre de 2020 a Corretora não realizou novas Operações e tem trabalhado na migração das operações envolvendo Títulos e Valores Mobiliários, condição essencial para que o Banco Central do Brasil e CVM (Comissão de Valores Mobiliários) autorizem a instituição a mudar seu objeto social.

A previsão para que ocorra a saída da SLW do mercado é no 1º semestre de 2021.

A DIRETORIA



## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Ilmos. Senhores Diretores e Cotistas da  
**SLW Corretora de Valores e Câmbio Ltda.**  
São Paulo SP

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **SLW Corretora de Valores e Câmbio Ltda.** (“Corretora”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e o semestre findos naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **SLW Corretora de Valores e Câmbio Ltda.** em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e o semestre findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à “Corretora”, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Ênfases

#### **Incerteza relacionada com a continuidade operacional e desenquadramento operacional**

Conforme evidenciado nas demonstrações contábeis, a Corretora vem apresentando resultados negativos nos últimos períodos sendo apurado no exercício prejuízo no valor de R\$ 4.950 mil, conseqüentemente incorrendo na reversão do patrimônio líquido com um saldo Negativo de R\$ 851 mil, capital circulante negativo e desenquadramento dos requerimentos mínimos de capital exigido pelo Banco Central do Brasil a partir de 31 de dezembro de 2020, resultando assim, na necessidade de aportes de capital por parte de seus cotistas controladores para manter continuidade das atividades sob normas em vigor. Considerando o resultado negativo e a posição patrimonial apresentada no exercício a Corretora mostra expressiva incerteza relacionada com a continuidade operacional com risco iminente de descontinuidade de suas atividades. Nossa abstenção de opinião não está relacionada a este assunto.

## **Descontinuidade de atividades sob autorização do Banco Central do Brasil**

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº. 1, em que a Corretora divulgou através do Comunicado nº. 35.863 de 26 de junho de 2020 sua intenção de alterar o contrato social, modificando o seu objeto social, deixando de atuar como instituição integrante do Sistema Financeiro Nacional (SFN), não realizando, em decorrência, operações privativas de instituição sujeita à autorização do Banco Central do Brasil.

## **Outros assuntos - Auditoria dos valores correspondentes ao período anterior**

As demonstrações contábeis comparativas da Corretora para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram auditadas por outros auditores independentes que emitiram relatório, em 09 de junho de 2020, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações contábeis.

## **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor**

A administração da “Corretora” é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

## **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis ‘as “Corretora” autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Corretora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a “Corretora” ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da “Corretora” são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando,

individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Corretora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Corretora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 12 de abril de 2021.

**VENEZIANI AUDITORES INDEPENDENTES**  
**CRC 2SP13744/O-1**

**SIDNEY REY VENEZIANI**  
**CONTADOR CRC 1SP061028/O-1**

**VALDECIR DE OLIVEIRA**  
**CONTADOR CRC 1SP174801/O-1**

**SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.**

CNPJ(MF) 50.657.675/0001-86

**BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM**

Valores em R\$ mil

<b>A T I V O</b>	<b>NE</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>2.418</b>	<b>16.245</b>
<b>CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>4</b>	<b>1.276</b>	<b>2.919</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>7</b>	<b>97</b>
<b>APLICAÇÕES INTERFIN. DE LIQUIDEZ</b>	<b>5</b>	<b>1.269</b>	<b>2.822</b>
Aplicações no mercado aberto		1.269	2.822
<b>TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>6</b>	<b>420</b>	<b>169</b>
Carteira própria		1	169
Vinculados a prestação de garantia		419	-
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>		<b>699</b>	<b>13.142</b>
Rendas a receber	<b>7</b>	202	449
Negociação e intermediação de valores	<b>8</b>	3	12.339
Diversos	<b>9</b>	496	373
(Provisão para outros créditos liquidação duvidosa)		(2)	(19)
<b>OUTROS VALORES E BENS</b>		<b>23</b>	<b>15</b>
Despesas antecipadas		23	15
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>22.837</b>	<b>25.218</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>22.638</b>	<b>25.063</b>
<b>TVM E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS</b>	<b>6</b>	<b>267</b>	<b>5.332</b>
Carteira própria		267	3.320
Vinculados ao Banco Central		-	1.604
Vinculados a prestação de garantia		-	408
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>9</b>	<b>22.371</b>	<b>19.731</b>
Diversos		29.158	26.518
(Provisão para outros créditos liquidação duvidosa)		(6.787)	(6.787)
<b>INVESTIMENTOS</b>		<b>6</b>	<b>6</b>
Outros investimentos		6	6
<b>IMOBILIZADO DE USO</b>		<b>193</b>	<b>148</b>
Outras imobilizações de uso		2.471	2.369
(Depreciações acumuladas)		(2.278)	(2.221)
<b>INTANGÍVEL</b>		<b>-</b>	<b>1</b>
Ativos Intangíveis		-	4
(Amortização acumulada)		-	(3)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>25.255</b>	<b>41.463</b>

**SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.**

CNPJ(MF) 50.657.675/0001-86

**BALANÇO PATRIMONIAL ENCERRADO EM**

Valores em R\$ mil

<b>PASSIVO</b>	<b>NE</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>CIRCULANTE</b>		<b>5.668</b>	<b>19.481</b>
<b>RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS</b>		-	<b>10</b>
Recursos em transito de terceiros		-	10
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>		<b>5.668</b>	<b>19.471</b>
Fiscais e previdenciárias (demais)		258	257
Negociação e intermediação de valores	<b>8</b>	5.096	16.183
Diversas	<b>10</b>	314	3.031
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>20.438</b>	<b>19.664</b>
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>20.438</b>	<b>19.664</b>
<b>OUTRAS OBRIGAÇÕES</b>	<b>10</b>	<b>20.438</b>	<b>19.664</b>
Diversas - Passivo contingente		20.438	19.664
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>(851)</b>	<b>2.318</b>
Capital:	<b>11.a</b>	<b>12.758</b>	<b>10.998</b>
De Domiciliados no país		13.198	10.998
(Capital a realizar)		(440)	-
Ajustes de avaliação patrimonial		(15)	(36)
(Prejuízos acumulados)		(13.594)	(8.644)
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>25.255</b>	<b>41.463</b>

**A DIRETORIA**

0

**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*



**SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.**

CNPJ(MF) 50.657.675/0001-86

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM**

Valores em R\$ mil

<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO</b>	<b>NE</b>	<b>2º-SEM-20</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>36</b>	<b>175</b>	<b>1.404</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		36	175	637
Resultado de operações de câmbio		-	-	767
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>36</b>	<b>175</b>	<b>1.404</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/ DESPESAS OPERACIONAIS</b>		<b>(2.708)</b>	<b>(5.125)</b>	<b>(7.095)</b>
Receitas de prestação de serviços	<b>13.a</b>	3.607	7.905	10.597
Despesas de pessoal	<b>13.b</b>	(2.353)	(4.945)	(5.624)
Outras despesas administrativas	<b>13.c</b>	(3.208)	(6.235)	(7.334)
Despesas tributárias	<b>13.d</b>	(391)	(850)	(1.399)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa		32	4	(9)
Provisão (Reversão) de provisões operacionais		(13)	(1.030)	-
Outras receitas operacionais	<b>13.e</b>	100	578	201
Outras despesas operacionais	<b>13.f</b>	(482)	(552)	(3.527)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(2.672)</b>	<b>(4.950)</b>	<b>(5.691)</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>	<b>14</b>	<b>(2.672)</b>	<b>(4.950)</b>	<b>(5.691)</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) DO EXERCÍCIO/SEMESTRE</b>		<b>(2.672)</b>	<b>(4.950)</b>	<b>(5.691)</b>
<b>PARTICIPAÇÃO DE NÃO CONTROLADORES</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO DEPOIS DA PARTICIPAÇÃO DE NÃO CONTROLADORES</b>		<b>(2.672)</b>	<b>(4.950)</b>	<b>(5.691)</b>
Nº de cotas.....:		<b>138.587</b>	<b>138.587</b>	<b>115.486</b>
Lucro/(Prejuízo) por cota .....R\$		<b>-19,28</b>	<b>-35,71</b>	<b>-49,28</b>

**A DIRETORIA**

**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

## SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.

CNPJ(MF) 50.657.675/0001-86

## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Valores em R\$ mil

Semestre de 01/07/20 a 31/12/20

	CAPITAL REALIZADO	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	PARTICIPAÇÃO DE CONTROLADORES	PARTICIPAÇÃO DE NÃO CONTROLADORES	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE EM 01/07/20	10.998	(27)	(10.922)	49		49
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos		12	-	12		12
Aumento de capital	1.760		-	1.760		1.760
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre			(2.672)	(2.672)	-	(2.672)
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/20	12.758	(15)	(13.594)	(851)	-	(851)
MUTAÇÕES DO SEMESTRE:	1.760	12	(2.672)	(900)	-	(900)

Exercício de 01/01/20 a 31/12/20

	CAPITAL REALIZADO	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	PARTICIPAÇÃO DE CONTROLADORES	PARTICIPAÇÃO DE NÃO CONTROLADORES	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/20	10.998	(36)	(8.644)	2.318	-	2.318
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos		21	-	21	-	21
Aumento de capital	1.760		-	1.760	-	1.760
Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício			(4.950)	(4.950)	-	(4.950)
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/20	12.758	(15)	(13.594)	(851)	-	(851)
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	1.760	21	(4.950)	(3.169)	-	(3.169)

Exercício de 01/01/19 a 31/12/19

	CAPITAL REALIZADO	AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL	LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	PARTICIPAÇÃO DE CONTROLADORES	PARTICIPAÇÃO DE NÃO CONTROLADORES	TOTAL
SALDOS NO INÍCIO DO EXERCÍCIO EM 01/01/19	5.918	(40)	(2.953)	2.925	-	2.925
Ajustes ao valor de mercado - TVM e Derivativos		4	-	4	-	4
Aumento de capital	5.080		-	5.080	-	5.080
Lucro líquido/ (prejuízo) do exercício			(5.691)	(5.691)	-	(5.691)
SALDOS NO FIM DO EXERCÍCIO EM 31/12/19	10.998	(36)	(8.644)	2.318	-	2.318
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO:	5.080	4	(5.691)	(607)	-	(607)

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.**

CNPJ(MF) 50.657.675/0001-86

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Método Indireto)**

Valores em R\$ mil

<b>Demonstração dos Fluxos de Caixa pelo Método Indireto</b>	<b>2º-SEM-20</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
Lucro líquido/ (prejuízo) do semestre e exercício	(2.672)	(4.950)	(5.691)
Depreciações/amortizações/perdas valor recuperável	28	59	79
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(32)	(4)	9
Provisão (Reversão) de provisões operacionais	13	1.030	-
	<u>(2.663)</u>	<u>(3.865)</u>	<u>(5.603)</u>
<b>Varição de Ativos e Obrigações</b>			
	<u>1.102</u>	<u>560</u>	<u>(2.199)</u>
(Aumento) redução em TVM e instrumentos financeiros derivativos	4.264	4.835	(1.975)
(Aumento) redução de outros créditos	(2.144)	9.889	(11.715)
(Aumento) redução de outros valores e bens	8	(8)	(10)
Aumento (redução) em relações interfinanceiras	-	(10)	(23)
Aumento (redução) em outras obrigações	(986)	(14.060)	11.524
Imposto de renda e contribuição social pagos	(40)	(86)	-
	<u>(1.561)</u>	<u>(3.305)</u>	<u>(7.802)</u>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>			
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>			
Inversões em:			
Imobilizado de uso	-	(98)	(79)
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>	<b>-</b>	<b>(98)</b>	<b>(79)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamento</b>			
Recebimento pela integralização de capital	1.760	1.760	5.080
<b>Caixa líquido usado nas atividades de financiamento</b>	<b>1.760</b>	<b>1.760</b>	<b>5.080</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>199</b>	<b>(1.643)</b>	<b>(2.801)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	1.077	2.919	5.720
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício	1.276	1.276	2.919

A DIRETORIA

REINALDO DANTAS

Contador CRC 1SP 110330/O-6

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.****CNPJ(MF) 50.657.675/0001-86****DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**

Valores em R\$ mil

<b>DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE</b>	<b>2º-SEM-20</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/19</b>
<b>RESULTADO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO</b>	<b>(2.672)</b>	<b>(4.950)</b>	<b>(5.691)</b>
<b>RESULTADO ABRANGENTE</b>	<b>12</b>	<b>21</b>	<b>4</b>
Ajustes que serão transferidos para resultados:	<u>12</u>	<u>21</u>	<u>4</u>
Ajuste TVM	12	21	4
<b>RESULTADO ABRANGENTE TOTAL</b>	<b>(2.660)</b>	<b>(4.929)</b>	<b>(5.687)</b>

**A DIRETORIA**

-

**REINALDO DANTAS**

Contador CRC 1SP 110330/O-6

*As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.*

## **1. Contexto operacional**

A SLW Corretora de Valores e Câmbio Ltda. (“Corretora”) tem como objeto social as atividades de instituir, organizar e administrar fundos, clubes de investimentos, carteiras administradas e custódias de títulos e valores mobiliários; prestar serviços de intermediação e de assessoria ou assistência técnica em operações e atividades nos mercados financeiros e de capitais; exercer as funções de agente emissor de certificados e manter serviços de ações escriturais; prestar serviços de agente fiduciário; praticar ou intermediar operações no mercado de câmbio além de operar em Bolsas de Valores, Mercadorias e de Futuros por conta própria e de terceiros.

Aproveitando dos seus mais de 40 anos de experiência a Corretora tem como principal característica a relação de confiança, transparência e agilidade com seus clientes. Com grande experiência na administração e gestão de patrimônio, a partir de Março de 2015, reforçou sua atuação nos seguintes segmentos:

- Fundos de Investimentos;
- Clubes de Investimentos;
- Fundos Estruturados;
- Serviços Fiduciários;
- Câmbio Comercial (Intermediação e Simplex);
- Câmbio Turismo (Espécie e Travel Card).

A Corretora entrou com pedido de saída do mercado junto ao Banco Central em junho/2020, manifestando seu interesse em deixar de atuar como Instituição Financeira regulada pelo BACEN e CVM, conforme Comunicado nº 35.863 de 26 de junho de 2020. Em outubro/20 a SLW pediu cancelamento do pedido para protocolar um processo de aumento de capital junto ao BACEN, porém irá entrar com nova solicitação de descredenciamento junto ao BACEN no primeiro semestre de 2021.

## **2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações contábeis**

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), com observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro (COSIF) e normatizações do Conselho Monetário Nacional (“CMN”), quando aplicáveis, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.720/19.

Em aderência ao processo de convergência às normas internacionais de contabilidade, foram adotados, pronunciamentos, as orientações e as

## SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

---

interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelo CMN e pelo BACEN, na data de sua entrada em vigor, quais sejam:

Descrição	Pronunciamento Técnico	Divulgação	IASB	BACEN Resolução CMN
CPC 00 (R1)	Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro	15/12/11	<i>Framework</i>	4.144/12
CPC 01 (R1)	Redução ao Valor Recuperável de Ativos	7/10/10	IAS 36	3.566/08
CPC 02 (R2)	Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	7/10/10	IAS 21	4.524/16
CPC 03 (R2)	Demonstração dos Fluxos de Caixa	7/10/10	IAS 7	3.604/08
CPC 04 (R1)	Ativo Intangível	02/12/10	IAS 38	4.434/16
CPC 05 (R1)	Divulgação sobre Partes Relacionadas	7/10/10	IAS 24	4.636/18
CPC 10 (R1)	Pagamento Baseado em Ações	16/12/10	IFRS 2	3.989/11
CPC 23	Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	16/09/09	IAS 8	4.007/11
CPC 24	Evento Subsequente	16/09/09	IAS 10	3.973/11
CPC 25	Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	16/09/09	IAS 37	3.823/09
CPC 27	Ativo Imobilizado	31/07/09	IAS 16	4.535/16
CPC 33 (R1)	Benefícios a Empregados	13/12/12	IAS 19	4.424/15

As demonstrações contábeis incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para créditos de liquidação duvidosa, estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisões para passivos contingentes, estimativas da vida útil de determinados ativos, perdas por redução ao valor recuperável, “impairment” de títulos e valores mobiliários classificados nas categorias títulos disponíveis para venda e títulos para negociação, ativos não financeiros e outras similares. Os resultados efetivos podem ser diferentes dessas estimativas e premissas.

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Corretora. Todas as informações apresentadas em Real foram convertidas para o milhar, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico e, quando aplicável, houve mensuração a valor justo, conforme descrito nas principais práticas contábeis a seguir.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 31 de março de 2021.

### 3. Resumo das principais práticas contábeis

#### a) Apuração de resultado

É apurado pelo regime contábil de competência, que estabelece que as receitas e despesas devam ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos que ocorrerem sempre simultaneamente quando se correlacionarem independentemente do recebimento ou pagamento.

**b) Disponibilidades**

As disponibilidades são representadas por recursos em moeda nacional, que são utilizados para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo, apresentando risco insignificante de mudança de valor justo.

**c) Aplicações interfinanceiras de liquidez**

São registradas pelo valor de aquisição e acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

**d) Títulos e valores mobiliários**

Os títulos e valores mobiliários são classificados em suas respectivas categorias de acordo com a intenção da Administração: em negociação, disponíveis para venda e mantidos até o vencimento.

Os títulos classificados na categoria “para negociação”, são apresentados no ativo circulante e avaliados pelo valor de mercado. Os classificados na categoria “disponíveis para venda” são avaliados pelo valor de mercado e os classificados na categoria “mantidos até o vencimento” são contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos contratados.

Os ajustes ao valor de mercado dos títulos classificados na categoria “para negociação” são contabilizados em contrapartida à conta de receita ou despesa do período.

Os ajustes ao valor de mercado dos títulos classificados na categoria “disponíveis para venda” são contabilizados em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários e na venda definitiva dos títulos, estes ajustes são transferidos para as respectivas contas de resultado do período.

Os títulos públicos foram apurados pelo preço médio de negociação, ou quando não disponível, a Administração da Corretora adota parâmetro para cálculo do valor de mercado, obtido mediante técnica interna de precificação.

Os valores de mercado das ações de companhias abertas foram apurados, respectivamente, com base no preço de fechamento na B3 S.A. Brasil, Bolsa Balcão no último pregão antes do encerramento do exercício e no preço médio e nas taxas de juros divulgados pela ANBIMA no último pregão antes do encerramento do exercício.

**e) Negociação e intermediação de valores**

É demonstrada pelo saldo das operações de compra ou venda de títulos e valores a receber realizadas na B3 S.A. Brasil e Bolsa Balcão por conta de clientes, pendentes de liquidação dentro dos prazos regulamentares ou de vencimento dos contratos.

**f) Demais ativos circulantes e não circulantes**

Os demais ativos são registrados pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações monetárias auferidas.

**g) Demais passivos circulantes e não circulantes**

São demonstradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços.

As provisões são reconhecidas no balanço quando há uma obrigação legal, ou constituída, como resultado de um evento passado onde é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

**h) Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social**

A provisão para Imposto de Renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro anual tributável excedente a R\$240. E, a provisão para contribuição social está sendo calculada à alíquota de 15%, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

Não foram reconhecidos eventuais créditos sobre prejuízos fiscais ou adições temporárias em função do não atendimento à Resolução nº 3.059 do Conselho Monetário Nacional.

**i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

As contingências ativas e passivas e obrigações legais, fiscais e previdenciárias são avaliadas, reconhecidas e demonstradas de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 do Conselho Monetário Nacional.



## SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

---

- Os passivos contingentes são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- As obrigações legais, fiscais e previdenciárias são demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos (impostos e contribuições). Estão reconhecidos e provisionados, independentemente, da avaliação das chances de êxito no curso do processo judicial;
- Os ativos contingentes são reconhecidos quando a Administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

#### j) Lucro/Prejuízo por Cotas

Calculado com base na quantidade de cotas do capital integralizado na data do balanço.

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Disponibilidades	7	97
Caixa	1	1
Depósitos bancários	6	86
Disponibilidades em moeda estrangeira	-	10
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	<b>1.269</b>	<b>2.822</b>
Letras Financeiras do tesouro	1.269	2.822
<b>Total caixa e equivalente de caixa</b>	<b>1.276</b>	<b>2.919</b>

#### 5. Aplicações interfinanceiras de liquidez - comprometidas

	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
Letras Financeiras do Tesouro	1.269	2.822
	<b>1.269</b>	<b>2.822</b>

## SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

#### 6. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários estão classificados em “Títulos Disponíveis para Venda”, e abaixo estão compostos por prazo de vencimento:

<b>31/12/20</b>	<b>Sem vencimento</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>Acima de 1 ano</b>	<b>Mercado</b>	<b>Custo</b>
<b>Carteira Própria</b>					
Notas do Tesouro Nacional	-	-	267	267	235
Ações Companhias Abertas	1	-	-	1	48
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>267</b>	<b>268</b>	<b>283</b>
<b>Vinculados à Prestação de Garantias (*)</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	-	419	-	419	419
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>419</b>	<b>-</b>	<b>419</b>	<b>419</b>
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>419</b>	<b>267</b>	<b>687</b>	<b>702</b>

<b>31/12/19</b>	<b>Sem vencimento</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>Acima de 1 ano</b>	<b>Mercado</b>	<b>Custo</b>
<b>Carteira Própria</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	-	167	3.077	3.244	3.264
Notas do Tesouro Nacional	-	-	243	243	213
Ações Companhias Abertas	2	-	-	2	48
<b>Subtotal</b>	<b>2</b>	<b>167</b>	<b>3.320</b>	<b>3.489</b>	<b>3.525</b>
<b>Vinculados à Prestação de Garantias (*)</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	408	408	408
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>408</b>	<b>408</b>	<b>408</b>
<b>Vinculados ao Banco Central</b>					
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	1.604	1.604	1.604
<b>Subtotal</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.604</b>	<b>1.604</b>	<b>1.604</b>
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>167</b>	<b>5.332</b>	<b>5.501</b>	<b>5.537</b>

(\*) A Corretora por estar classificada como Participante de Negociação (PN), mantém na Guide Investimentos S.A. Corretora de Valores, garantias em títulos públicos (LFT) para a realização das operações de Bolsa de seus clientes. Esses títulos poderão ser negociados, quando da liberação de suas garantias.

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não houve reclassificação entre as categorias de títulos e valores mobiliários.

## SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

Em 31 de dezembro de 2020, foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, reconhecidos em contrapartida no patrimônio líquido, pelo montante de R\$ 15 (R\$ 36 em 31 de dezembro de 2019), sem os efeitos tributários.

As ações de companhias abertas estão custodiadas na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLIC). Os títulos públicos estão custodiados na B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão e no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC), respectivamente.

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Corretora não realizou operações com instrumentos financeiros derivativos.

#### 7. Rendas a receber

	31/12/20	31/12/19
Corretagens de câmbio a receber	-	8
Serviços prestados a receber	195	336
Comissões sobre agente fiduciário	7	105
	<u>202</u>	<u>449</u>

#### 8. Negociação e intermediação de valores

	Créditos		Obrigações	
	31/12/20	31/12/19	31/12/20	31/12/19
Caixa de registro e liquidação	-	66	-	12.249
Devedores/credores - conta liquidação pendentes	2	12.264	5.096	3.934
Obrigações p/ neg. intermediação de títulos	1	9	-	-
	<u>3</u>	<u>12.339</u>	<u>5.096</u>	<u>16.183</u>

As negociações e intermediações de valores correspondem às operações financeiras realizadas na B3 S.A. Brasil, Bolsa e Balcão especificamente as operações efetuadas nos dois últimos pregões a serem liquidadas em D+1 e D+2.

#### 9. Outros créditos - diversos

	31/12/20	31/12/19
<b>Circulante</b>		
Adiantamentos e antecipações	29	13
Adiantamentos por conta de imobilizações	-	4
Impostos e contribuições a compensar	151	149
Pagamentos a ressarcir	51	51
Valores a receber sociedades ligadas	90	48
Devedores diversos País	175	108
	<u>496</u>	<u>373</u>
<b>Não circulante</b>		
Devedores por depósito em garantia (b)	22.371	19.731
Devedores diversos País (a)	6.787	6.787
	<u>29.158</u>	<u>26.518</u>

- Refere-se, substancialmente, à processo Fundiágua constituído 100% para provisão de devedores duvidosos;
- Devedores por depósito em garantia: encontram-se pendentes de julgamento, perante o judiciário, ações promovidas pela Corretora questionando a legalidade de diversos tributos e recursos trabalhistas, tendo sido constituídas as provisões necessárias, conforme

## SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

apresentado na nota explicativa N° 10b. Para tanto, a Corretora efetuou depósitos judiciais que são atualizados mensalmente pelo índice SELIC, conforme identificados a seguir:

	31/12/20	31/12/19
Depósitos em Garantia		
IRPJ	14.085	13.894
CSLL	5.071	5.002
Outros	3.215	835
	<u>22.371</u>	<u>19.731</u>

#### 10. Outras Obrigações - Diversas

Circulante	31/12/20	31/12/19
Provisão trabalhista	109	156
Provisões administrativas (a)	50	455
Credores diversos País (b)	155	2.420
	<u>314</u>	<u>3.031</u>

  

Não Circulante	31/12/20	31/12/19
Provisão para passivos contingentes (c)	20.438	19.664
	<u>20.438</u>	<u>19.664</u>

- a) As provisões administrativas são as obrigações contraídas junto aos fornecedores de serviços, inclusive os de agentes autônomos de investimentos, os fornecedores de materiais e outros fornecedores;
- b) Referia-se, substancialmente, em 31 de dezembro de 2019 a acordo de processo judicial trabalhista com Rogério Domingues que o saldo a pagar no montante de R\$ 2.350;
- c) Os processos judiciais em curso foram objeto de constituição da provisão para contingências.

Os processos judiciais em curso, cuja expectativa de perda foi considerada provável pelos assessores jurídicos, foram objeto de constituição da provisão para contingências, o saldo das provisões constituídas e os respectivos depósitos judiciais foram:

	Saldo contingências 31/12/20	Depósito judicial (ativo) 31/12/20	Saldo contingências 31/12/19	Depósito judicial (ativo) 31/12/19
IRPJ	14.085	14.085	13.894	13.894
CSLL	5.071	5.071	5.002	5.002
Outros processos fiscais	967	3.215	768	835
Processos Trabalhistas	315	-	-	-
<b>TOTAL</b>	<u>20.438</u>	<u>22.371</u>	<u>19.664</u>	<u>19.731</u>

A movimentação da provisão está demonstrada a seguir:

	Valor
Saldo em 31 de dezembro de 2018	<u>20.352</u>
(-) baixa de processos	(1.212)
Atualizações monetárias	524
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>19.664</u>
Adição de processos	302

## SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

Atualizações monetárias	472
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>20.438</u>

#### 10.1 Contingências com estimativa de perda possível

A Corretora é parte em ações de naturezas tributária, trabalhistas, administrativo e cível, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

	<u>31/12/20</u>	<u>31/12/19</u>
<b>Tributárias</b>		
IRPJ, CSLL e IR Fonte	38.247	42.306
<b>Cíveis</b>		
Perdas e danos	9.567	15.059
<b>Trabalhista</b>		
Reclamação Trabalhista	1.052	5.539
Total	<u><u>48.866</u></u>	<u><u>62.904</u></u>

#### Natureza das contingências com estimativa de perda possível

##### a) Contingências Administrativas

A Corretora é parte em processos administrativos que versam em sua maioria, na discussão sobre o procedimento operacional e administrativo adotado pela Corretora em consonância com a legislação pertinente que disciplina nosso segmento.

Destes processos há um em específico movido pela CVM contra a Corretora, decorrente de irregularidades em operações realizadas na Bovespa no período de 2002 a 2004, cujo julgamento ocorreu em 03 de março de 2020 e foi determinado que a Corretora deverá arcar com uma multa pecuniária de R\$ 1.440. Tal processo foi classificado pelos advogados que estão atuando na defesa da Corretora como possível a possibilidade de perda, não sendo necessária a provisão neste primeiro momento.

##### b) Contingências Cíveis

A Corretora é parte em ações indenizatórias, em sua maioria, onde se questionam a efetivação de ordens de negociação e o advento de prejuízos decorrentes de sua não realização ou de sua realização alegadamente adversa da solicitada. Estas ações indenizatórias encontram-se ainda pendentes de julgamento.

**c) Contingências Tributárias**

A Corretora é parte em ações de cunho tributário, em sua maioria, que envolvem o processo de desmutualização da então BM&F e da Bovespa. Também há demandas em relação a alíquotas de tributos relacionados a despesas de intermediação. A maior parte destas contingências encontram-se depositadas em juízo, conforme demonstrado na nota explicativa 9b.

**d) Contingências Trabalhistas**

A Corretora é parte em reclamações trabalhistas que tratam em sua maioria, de pedido de reconhecimento de vínculo empregatício por parte dos Agentes Autônomos de Investimentos e a condenação nos consectários legais daí advindos.

A Corretora foi contraparte de processo movido por ex agente autônomo de investimentos classificado pelos advogados patronos da causa como “provável” a possibilidade de perda no montante de R\$ 7.891. Em outubro/2019 a SLW saiu do polo passivo da ação e os sócios da Corretora assumiram as custas deste processo junto ao reclamante.

**11. Patrimônio Líquido**

**a) Capital Social**

O capital social é de R\$ 13.198 (R\$ 10.998 em 2019), divididos em 138.587 cotas (115.486 cotas em 2019), totalmente integralizadas por cotistas domiciliados no País.

Em 02 de outubro de 2020, foi deliberado o aumento do capital social de R\$10.998 para R\$ 13.198, mediante a emissão de 23.101 novas cotas. Este processo foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 28 de outubro de 2020.

Em 20 de dezembro de 2019, foi deliberado o aumento do capital social de R\$9.398 para R\$ 10.998, mediante a emissão de 16.800 novas cotas, totalmente integralizado no ato pelos cotistas. Este processo foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 15 de janeiro de 2020.

Em 31 de outubro de 2019, foi deliberado o aumento do capital social de R\$6.918 para R\$ 9.398, mediante a emissão de 26.042 novas cotas, totalmente integralizado no ato pelos cotistas. Este processo foi aprovado pelo Banco Central do Brasil em 26 de dezembro de 2019. Este aumento de

## SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

---

capital ocorreu com o objetivo de sanar a provisão de um processo judicial que foi provisionado em outubro/2020, após acordo feito com a parte reclamante.

## 12. Partes relacionadas

### 12.1 Transações de intermediação

A Corretora possui transações com outras partes relacionadas não tendo cobertura de seguro e quaisquer garantias dadas ou recebidas, conforme a seguir:

Outras obrigações	31/12/20 Ativo/(passivo)	31/12/19 Ativo/(passivo)
<b>Negociação e intermediação de valores</b>		
Devedores/credores- conta de liquidação pendente		
Diretores e acionistas (a)	(35)	(63)
<b>Diversos</b>		
Valores a receber de sociedades ligadas	90	48

(a) As operações foram realizadas com base em taxas, prazos e valores usualmente praticados no mercado na data das operações, considerando-se a ausência de risco.

### 12.2. Outras transações com partes relacionadas

Os sócios não realizaram operações em bolsa no período de 01 de julho de 2020 a 31 de dezembro de 2020.

As operações com a SLW Administradora e Gestora de Recursos Ltda. referem-se substancialmente a comissão sobre serviços financeiros prestados, realizada a preços e condições usuais de mercado, gerou uma despesa de R\$ 76 em 31 de dezembro de 2019, não havendo comissões pagas no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020.

### 12.3. Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração total do pessoal-chave da Administração para o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 foi de R\$ 810 (R\$ 735 em 31 de dezembro de 2019), a qual é considerada benefício de curto prazo.

## SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

---

#### 13. Demonstração do resultado

##### a) Receitas de prestação de serviços

	<u>2º sem/20</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Assessoria técnica	1.593	3.379	4.668
Administração de fundos e sociedade de investimento	1.691	3.464	3.387
Comissões de colocação de títulos	37	332	275
Corretagem de câmbio	-	93	259
Corretagem de operações em bolsa	18	46	1.471
Serviços de custódia	227	545	403
Outros serviços	41	46	134
<b>Total</b>	<b><u>3.607</u></b>	<b><u>7.905</u></b>	<b><u>10.597</u></b>

##### b) Despesas de pessoal

	<u>2º sem/20</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Despesas de honorários	(386)	(810)	(735)
Despesas de benefícios	(327)	(763)	(687)
Despesas de encargos sociais	(295)	(709)	(769)
Despesas de proventos	(1.318)	(2.608)	(3.366)
Despesas de treinamentos	(2)	(4)	(15)
Despesas de remuneração de estagiários	(25)	(51)	(52)
<b>Total</b>	<b><u>(2.353)</u></b>	<b><u>(4.945)</u></b>	<b><u>(5.624)</u></b>

##### c) Outras despesas administrativas

	<u>2º sem/20</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Despesas de aluguel	(63)	(127)	(169)
Despesas de comunicação	(68)	(146)	(156)
Despesas de processamento de dados	(793)	(1.764)	(1.494)
Despesas do sistema financeiro	(142)	(303)	(397)
Despesas com comissões	(271)	(595)	(1.863)
Despesas de serviços técnicos especializados	(1.193)	(2.269)	(2.403)
Despesas de transporte	(12)	(36)	(88)
Despesas de amortização e depreciação	(28)	(59)	(79)
Outras despesas administrativas	(638)	(936)	(685)
<b>Total</b>	<b><u>(3.208)</u></b>	<b><u>(6.235)</u></b>	<b><u>(7.334)</u></b>

##### d) Despesas tributárias

	<u>2º sem/20</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Despesas de ISS	(130)	(292)	(428)
Despesas de COFINS	(150)	(347)	(488)
Despesas de PIS	(24)	(56)	(80)
Juros/ multas fiscais	-	-	(152)
Outras despesas tributárias	(87)	(155)	(251)
<b>Total</b>	<b><u>(391)</u></b>	<b><u>(850)</u></b>	<b><u>(1.399)</u></b>



## SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.

### Notas explicativas às demonstrações contábeis Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

#### e) Outras receitas operacionais

	2º sem/20	2020	2019
Venda Carteira de Clientes	98	572	189
Outras	2	6	12
<b>Total</b>	<b>100</b>	<b>578</b>	<b>201</b>

#### f) Outras despesas operacionais

	2º sem/20	2020	2019
Processo judicial / Ações de indenizações	(480)	(541)	(3.367)
Processo multa CVM	-	-	(28)
Perdas e furtos	-	-	(107)
Outras	(2)	(11)	(25)
<b>Total</b>	<b>(482)</b>	<b>(552)</b>	<b>(3.527)</b>

## 14. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

O cálculo do imposto de renda e da contribuição social está assim representado:

	2020		2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Apuração de IR/CS				
Resultado antes da tributação sobre o lucro	(4.950)	(4.950)	(5.691)	(5.691)
<b>Total</b>	<b>(4.950)</b>	<b>(4.950)</b>	<b>(5.691)</b>	<b>(5.691)</b>
<b>Adições/(exclusões):</b>				
Despesas não dedutíveis	6	6	15	15
Provisão para devedores duvidosos	30	30	28	28
(Reversão) provisão para devedores duvidosos	(34)	(34)	(19)	(19)
Provisão de contingências trabalhistas	316	316	-	-
<b>Lucro real</b>	<b>(4.632)</b>	<b>(4.632)</b>	<b>(5.667)</b>	<b>(5.667)</b>
Encargos de 15% IR / 20% CS + Adicional de 10% IR	-	-	-	-
Impostos e contribuições diferidos (*)	-	-	-	-
<b>Total de imposto de renda e contribuição social</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Em 31 de dezembro de 2020 a Corretora apresentava prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social no montante de R\$ 34.092 (R\$ 29.460 em 2019), para os quais a Corretora registrou apenas a compensação do saldo utilizado para liquidação de tributos. Para o saldo remanescente, é entendimento da administração não haver lucros projetados que permitam seu reconhecimento.

## 15. Gerenciamento de Risco

### 15.1. Estrutura de gerenciamento de risco

A avaliação dos riscos é fundamental para a tomada de decisão na Corretora. Por isso, a Corretora conta com uma estrutura de Gerenciamento de Riscos, que é constituída de acordo com a natureza e o grau de complexidade dos negócios e atividades desenvolvidas.

O resumo das descrições das estruturas de gerenciamento de riscos está publicado em diretório de acesso público, disponível no endereço [http://www.slw.com.br/fatores\\_risco.asp](http://www.slw.com.br/fatores_risco.asp).

### 15.2. Estrutura de gerenciamento de riscos operacionais

A Corretora tem aperfeiçoado continuamente seus sistemas tecnológicos voltados ao controle e prevenção de riscos, visando reduzir possíveis perdas, por meio do acompanhamento constante de suas operações.

Os riscos inerentes à atividade são analisados e administrados diretamente pela diretoria acompanhando o controle dos fatores de exposição a riscos de mercado, crédito e institucionais.

### 15.3. Estrutura de gerenciamento de riscos de mercado

**Risco de mercado:** é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação dos valores de mercado de posições detidas pela Corretora.

A Corretora possui políticas e estratégias para o gerenciamento do risco de mercado baseadas nas diretrizes do Comitê de Basileia, estando em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/2017.

O gerenciamento do risco de mercado consiste em um conjunto de instrumentos para a identificação, mensuração, a avaliação, o monitoramento e o controle do risco, com uma clara definição de responsabilidades, níveis de alçada e de reporte.

#### 15.4. Estrutura de gerenciamento de risco de liquidez

Risco de liquidez pode ser entendido como a possível incapacidade da Corretora honrar suas obrigações, causada pela ocorrência de desequilíbrios entre a entrada e saída de recursos no fluxo de caixa.

A Corretora gerência o risco de liquidez através do permanente monitoramento do fluxo de caixa esperado, definição de níveis mínimos de liquidez, de um plano de contingência, da delegação de responsabilidades, de níveis de alçada e de reporte. Este gerenciamento é baseado nas diretrizes do Comitê de Basiléia, estando em conformidade com a Resolução CMN nº 4.557/2017.

#### 15.5. Estrutura de gerenciamento de risco de crédito

Conforme a Resolução CMN nº 4.557/2017, a Corretora considera risco de crédito “a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação”.

Na Corretora, o gerenciamento do risco de crédito consiste na avaliação e no monitoramento de forma contínua da qualidade das operações de crédito, objetivando manter as exposições em níveis considerados aceitáveis pela alta administração.

#### 15.6. Estrutura de gerenciamento de capital

Em atendimento ao disposto na Resolução CMN nº 4.557/2017, a Corretora constitui estrutura de gerenciamento de risco de capital. O gerenciamento de risco de capital trata-se de um processo contínuo com os seguintes objetivos: 1) Monitoramento e controle do capital mantido pela Corretora; 2) Avaliação dos requisitos de capital face aos riscos a que a Corretora está sujeita; e 3) Planejar as necessidades de capital, considerando os objetivos estratégicos da Corretora.

### 15.7. Estrutura e gerenciamento de risco socioambiental

A Corretora mantém políticas e procedimentos internos referentes às obrigações para o gerenciamento de risco socioambiental.

Cumprindo com as datas exigidas pelo Banco Central do Brasil; o processo de melhoria contínua é praticado diariamente e também no momento de avaliação de novos clientes, como exemplo: possíveis casos de trabalho escravo; crimes ambientais; informações dos diários oficiais, onde podemos consultar detalhes de possíveis ações judiciais que envolvam crimes ambientais e outros. Nossos procedimentos estão em permanente atualização e adaptação perante os departamentos envolvidos e à Alta Administração.

Nas adaptações mencionadas acima, destacamos a utilização de nossos sistemas de gerenciamento de risco operacional também para mapearmos as não conformidades, riscos e controles vinculados às exigências socioambientais.

### 16. Limites operacionais (Acordo de Basiléia)

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Corretora não se enquadrava nos limites de capital e patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos, conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 do Conselho Monetário Nacional e normas complementares.

O índice de Basileia da Corretora em 31 de dezembro de 2020 era de -3,59% negativo (2,07% em 31 de dezembro de 2019).

### 17. Outras informações

- a) A Corretora administra fundos e clubes de investimento, conforme composto a seguir:

Denominação	Patrimônio líquido Administrado 31/12/20	Patrimônio líquido Administrado 31/12/19
Fundos de investimento financeiro	235.840	268.480
Soc. Fundos carteiras inv. capital estrangeiro	62.952	73.352
Clubes de investimento	14.017	40.995
Fundos de ações	-	83.486
Outros fundos de renda variável	137.970	561.658
	<b>450.779</b>	<b>1.027.971</b>

- b) Informamos que em atendimento à Resolução 3.198 do Conselho Monetário Nacional - CMN, a Administração não contratou serviços da Veneziani Auditores Independentes relacionados a Corretora, além dos serviços de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes, que principalmente determinam que o auditor não deva auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover seus interesses.

## **18. Outros assuntos**

Com a decretação pelas autoridades governamentais da não circulação de pessoas, visando evitar aglomerações em virtude da pandemia do COVID-19, a Corretora adotou medidas para proteção de seus colaboradores, bem como também para evitar a disseminação do vírus. Todos os funcionários a partir de 20 de março passaram a trabalhar em home office, mantendo o mínimo possível de pessoas na sede da empresa, de modo que todas as rotinas e tarefas diárias da instituição estão sendo realizadas remotamente por todos os funcionários, sem que houvessem impactos significativos nas atividades operacionais, que atualmente estão sendo executadas em normalidade, aguardando novas instruções das autoridades para a adoção de novas medidas.

A Corretora também adotou medidas para reduzir os impactos da pandemia em seus resultados, como a redução da remuneração dos colaboradores e prorrogação do pagamento de impostos, conforme autorizado pelos órgãos competentes.

---

A DIRETORIA

---

REINALDO DANTAS  
Contador CRC 1 SP 110330/O-6